

DEPARTEMEN PENDIDIKAN NASIONAL

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS UNIVERSITAS AIRLANGGA

PROGRAM STUDI : EKONOMI PEMBANGUNAN

ABSTRAK

SKRIPSI SARJANA EKONOMI

NAMA : Noventa Hanani Erizchanura

NIM : 041111009

TAHUN PENYUSUNAN : 2015

JUDUL:

Analisis Dampak Kebijakan Moneter, Inflasi dan Pertumbuhan Ekonomi terhadap Stabilitas Sistem Keuangan di Indonesia

ISI:

Stabilitas sistem keuangan Indonesia rentan terhadap kebijakan moneter, inflasi dan pertumbuhan ekonomi. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis dampak kebijakan moneter, inflasi dan pertumbuhan ekonomi terhadap stabilitas sistem keuangan di Indonesia selama periode 2004:Q1-2014:Q4. Penelitian ini menggunakan metode *Vector Error Correction Model* (VECM). Dalam penelitian ini menggunakan Stabilitas Sistem Keuangan (SSK) diukur menggunakan Indeks Stabilitas Perbankan. Hasil estimasi VECM menunjukkan bahwa BI *rate* dan pertumbuhan ekonomi berpengaruh signifikan positif terhadap SSK baik dalam jangka panjang maupun jangka pendek, sedangkan inflasi berpengaruh tidak signifikan dalam jangka panjang namun signifikan negatif dalam jangka pendek terhadap SSK. Dari hasil *impulse response* menunjukkan *shock* BI *rate* dan pertumbuhan ekonomi direspon positif oleh SSK di Indonesia, sedangkan inflasi direspon negatif. Menurut hasil *variance decomposition*, kontribusi terbesar dalam mempengaruhi variasi perubahan pada SSK adalah inflasi dan yang memberikan kontribusi terkecil adalah pertumbuhan ekonomi.

Kata kunci: Kebijakan moneter, Stabilitas Sistem Keuangan, inflasi, pertumbuhan ekonomi, VECM, Indeks Stabilitas Perbankan, BI *rate*